

8.

ความเพียงพอของเงินกองทุน

ความเพียงพอของเงินกองทุนบริษัท ประจำปี 2568

เปิดเผย ณ วันที่ 20 พฤษภาคม 2569

นโยบาย

นโยบายบริหารเงินกองทุนของบริษัทนั้นถือเป็นหนึ่งในองค์ประกอบหลักของกระบวนการวางแผนทางด้านเงินกองทุนของบริษัท นโยบายนี้ประกอบไปด้วยคำอธิบายเรื่องขีดจำกัดความเสี่ยง และรายละเอียดแผนปฏิบัติการเพื่อฟื้นฟูสถานะของบริษัทที่ระดับความเสี่ยงต่างๆ

วัตถุประสงค์

บริษัท โทเทียวมารีนประกันชีวิต (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) กำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงองค์กร โดยอ้างอิงมาตรฐาน AS/NZS ISO 31000:2009 ซึ่งครอบคลุมมาตรฐานขั้นต่ำที่กำหนดโดยสำนักงานคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัย นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้เล็งเห็นถึงความสำคัญของการบริหารความเสี่ยง โดยนำนโยบายบริหารความเสี่ยงองค์กรมาประยุกต์เข้ากับกระบวนการทำงาน เพื่อบรรลุเป้าหมายขององค์กรทั้งในเชิงกลยุทธ์ การดำเนินงาน และการบริหารจัดการ โครงการต่างๆ

นโยบายบริหารเงินกองทุนได้จัดทำขึ้นเพื่อใช้ในการติดตามและการรักษาระดับเงินกองทุนให้อยู่ที่ระดับที่เหมาะสมกับลักษณะความเสี่ยงของบริษัทอยู่เสมอ

กระบวนการบริหารจัดการเงินกองทุน

กระบวนการบริหารจัดการเงินกองทุนของบริษัทนั้นประกอบไปด้วยขั้นตอนการประยุกต์ใช้การบริหารความเสี่ยงอย่างเป็นระบบ อันได้แก่ ขั้นตอนการระบุความเสี่ยง การวิเคราะห์ความเสี่ยง การประเมินความเสี่ยง การตอบสนอง การติดตาม และการทบทวนความเสี่ยง

นอกจากนี้เพื่อให้ธุรกิจของบริษัทมีความเหมาะสมอยู่เสมอ นโยบายบริหารเงินกองทุนจะได้รับการทบทวน/ปรับปรุง โดยฝ่ายคณิตศาสตร์อย่างน้อย 1 ครั้งต่อปี หรือทบทวนเมื่อมีเหตุจำเป็น โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อมีเหตุการณ์ต่อไปนี้เกิดขึ้น

- เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงกฎข้อบังคับที่บริษัทต้องปฏิบัติตาม
- เมื่อมีการเปลี่ยนแปลงข้อกำหนดจากสำนักงานใหญ่ หรือสำนักงานระดับภูมิภาค (TMHD/TMA)
- เมื่อได้รับคำแนะนำจากผู้สอบบัญชีภายใน หรือภายนอกบริษัท และ/หรือ สำนักงานคปภ.

และนโยบายที่ได้รับการปรับปรุงจะต้องผ่านการอนุมัติโดยคณะกรรมการของบริษัทก่อนนำมาปฏิบัติใช้จริง

การประเมินความเสี่ยงของเงินกองทุน

บริษัทต้องการรักษาอัตราส่วนความเสี่ยงของเงินกองทุนตามระดับเดือนกึ่งล่วงหน้าของสำนักงาน คปภ. ที่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 180 นอกจากนั้น บริษัทได้กำหนดเป้าหมายภายในของบริษัท ไว้ที่ร้อยละ 270

โดยที่คณะกรรมการกำกับดูแลกิจการ (Management Governance Committee) เป็นฝ่ายที่รับผิดชอบเรื่องของการดูแลควบคุมการดำรงเงินกองทุนตามความเสี่ยง

อัตราส่วนความเสี่ยงของเงินกองทุน ณ สิ้นปี 2568 มีค่าอยู่ที่ร้อยละ 649.6 ซึ่งสูงกว่าอัตราส่วนความเสี่ยงของระดับเงินกองทุนตามที่กำหนดโดยสำนักงาน คปภ. และเป้าหมายภายในของบริษัท

อัตราส่วนดังกล่าวมีค่าเพิ่มขึ้นจากสิ้นไตรมาสเดียวกันในปีก่อนร้อยละ 210.7 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (TCA) และถูกหักล้างบางส่วนโดยการเพิ่มขึ้นของเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (TCR)

การเพิ่มขึ้นของเงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (TCA) โดยรวมแล้วเป็นผลมาจากการเพิ่มทุนโดยบริษัทแม่จำนวน 3,300 ล้านบาทในช่วงปลายปี 2568

การเพิ่มขึ้นของเงินกองทุนที่ต้องดำรงทั้งหมด (TCR) โดยรวมแล้วเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านการประกันภัย (Insurance Risk) โดยมีสาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยที่ปรับตัวลง และถูกหักล้างบางส่วนด้วยการลดลงของความเสี่ยงจากสำรองเบี้ยประกันภัยของสัญญาประกันภัยระยะสั้น โดยเฉพาะสำรองเบี้ยประกันภัยของสัญญาของกลุ่มประกันภัยอุบัติเหตุส่วนบุคคลและสุขภาพ (PA & Health) นอกจากนี้ ยังมีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านปฏิบัติการ (Operational Risk)

สำหรับ ความเสี่ยงด้านตลาด (Market Risk) ความเสี่ยงดังกล่าวมีค่าลดลง โดยมีสาเหตุหลักมาจากความเสี่ยงจากการลงทุนในตราสารทุน (Equity Risk) ที่ลดลง และถูกหักล้างบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านการบริหารความสอดคล้องระหว่างสินทรัพย์และหนี้สิน (ALM) รวมถึงการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยด้านปัจจัยเฉพาะของผู้ออกตราสาร (Specific risk) ของบริษัท นอกจากนี้ ภายใต้ TCR ยังมีการลดลงของความเสี่ยงด้านการกระจุกตัว ซึ่งเกิดจากความเสี่ยงที่ลดลงของการเอาประกันภัยต่อ

ทั้งนี้ สำหรับข้อมูลเชิงปริมาณมีรายละเอียด ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	
	2568*	2567*
สินทรัพย์รวม	62,806	49,998
หนี้สินรวม		
- หนี้สินจากสัญญาประกันภัย	50,910	42,295
- หนี้สินอื่น	4,322	3,066
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,575	4,638
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ที่เป็นส่วนของผู้ถือหุ้นต่อเงินกองทุนที่ต้อง ดำรงตามกฎหมาย (CET 1 ratio) (ร้อยละ)	649.6	438.9
อัตราส่วนเงินกองทุนชั้นที่ 1 ต่อเงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (Tier 1 ratio) (ร้อยละ)	649.6	438.9
อัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุน (Capital Adequacy Ratio: CAR) (ร้อยละ)	649.6	438.9
เงินกองทุนที่สามารถนำมาใช้ได้ทั้งหมด (Total Capital Available: TCA)	7,564	4,638
เงินกองทุนที่ต้องดำรงตามกฎหมาย (Total Capital Required: TCR)	1,164	1,057

* ข้อมูลข้างต้นแสดงโดยใช้ราคาประเมิน

หมายเหตุ ๑. หนี้สินตามสัญญาประกันภัย/1 คำนวณจาก สำรองประกันภัย (ก่อนการประกันภัยต่อ) + หนี้สินอื่นตามกรมธรรม์ประกันภัยค้างจ่าย

๒. หนี้สินอื่น/2 คำนวณจาก หนี้สิน/เงินกู้ยืม + หนี้สินจากการประกันภัยต่อ + หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี + ภาษีเงินได้ค้างจ่าย + ผลประโยชน์พนักงาน + หนี้สินอื่นๆ + ตราสารอนุพันธ์ + บัญชีเดินสะพัดสำนักงานใหญ่

๓. ตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิตกำหนดให้นายทะเบียนอาจกำหนดมาตรการที่จำเป็นในการกำกับดูแลบริษัทที่มีอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนต่ำกว่าอัตราส่วนความเพียงพอของเงินกองทุนที่ใช้ในการกำกับ (supervisory CAR) ที่กำหนดไว้ในประกาศฯ ได้

๔. รายการข้างต้นคำนวณโดยใช้มูลค่าตามประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการประเมินราคาทรัพย์สินและหนี้สินของบริษัทประกันชีวิต และประกาศคณะกรรมการกำกับและส่งเสริมการประกอบธุรกิจประกันภัยว่าด้วยการกำหนดประเภทและชนิดของเงินกองทุน รวมทั้งหลักเกณฑ์ วิธีการ และเงื่อนไขในการคำนวณเงินกองทุนของบริษัทประกันชีวิต